

**RAPORT
Z BADANIA
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

LOYD SPÓŁKA AKCYJNA

(WARSZAWA AL.JEROZOLIMSKIE 123A)

za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Loyd Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy Aleja Jerozolimskich 123A zawiązanej w dniu 10 lutego 2010 roku na podstawie aktu notarialnego Rep. A 1866/2010. Spółka została utworzona na czas nieokreślony. Uchwałą nr 3/08/2013 z dnia 26 sierpnia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmieniło nazwę Spółki z Polski Holding Rekrutacyjny SA na Loyd Spółka Akcyjna. Spółka została wpisana dnia 15 marca 2010 roku do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000351050.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie Al. Jerozolimskie 123 a.

Dnia 01 marca 2002 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000095478.

Spółka posiada numer NIP 6762416446 oraz numer identyfikacyjny REGON 121174090.

Jednostka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o Statut Spółki.

Podstawowa działalność jednostki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD 2007) jest zaewidencjonowana pod numerem 64.20.Z – działalność holdingów finansowych oraz 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Kapitał zakładowy Grupy Spółki wynosił na dzień bilansowy 1 275 724,20 złotych i dzielił się na 12 757 242 sztuk równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 0,10 złotych.

Akcje serii A w liczbie 1 000 000 są akcjami imiennymi i uprzywilejowanymi co do prawa głosu w ten sposób, że na każdą taką akcję przypadają dwa prawa głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcje serii B w liczbie 10 000 000 sztuk, akcje serii C w liczbie 951 076 sztuk, oraz akcje serii D w liczbie 806 166 sztuk nie są uprzywilejowane.

W badanym roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariuszy Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Udziały	Liczba głosów na WZ	Łączna wartość nominalna	% udział w prawach głosu	% udział w zysku
Lit Trust Cyprus Limited	6 182 845	6 982 845	618 284,50	50,76%	48,47%
Lit Trust Cyprus Limited Akcje seria A	800 000	1 600 000	80 000,00		
Lit Trust Cyprus Limited Akcje seria B	5 382 845	5 382 845	538 284,50		
Andrzej Borcz	1 998 000	1 998 000	199 800,00	14,52%	15,66%
Ewa Kosek	2 407 468	2 607 468	240 746,80	18,96%	18,87%
Ewa Kosek Akcje seria A	200 000	400 000	20 000,00		
Ewa Kosek Akcje seria B	2 207 468	2 207 468	220 746,80		

CAISHEN Audyt Spółka z o. o., 40-005 Katowice, ul. Dyrekcyjna 10
Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego nr 3789

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 ROK
LOYD S.A.

Pozostali Akcje serii B	411 687	411 687	41 168,70	2,99%	3,23%
Pozostali Akcje serii C	951 076	951 076	95 107,60	6,91%	7,45%
Pozostali Akcje serii D	806 166	806 166	80 616,60	5,86%	6,32%
suma:	12 757 242	13 757 242	1 275 724,20	100,00%	100,00%

W trakcie badanego okresu wartość kapitału podstawowego nie ulegała zmianom.

Zgodnie z Umową organami Spółki są Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza oraz Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz na dzień wydania opinii wydania opinii wchodził:

Nazwisko i imię	Funkcja
Bartosz Kaczmarczyk	Prezes Zarządu

W roku badanym rezygnację z funkcji Członka Zarządu złożyła pani Iwona Kudera (13.07.2015 r.)

Spółka posiada następujące jednostki powiązane:

	NAZWA	SIEDZIBA	Przedmiot działalności	% udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu
1	Augustus Sp. z o.o.	ul. Sabały 60/17, 02-174 Warszawa	Usługi HR	1%	1%
2	EsterPack Holdings Limited	Larnaca, 33 Arch Makariou III, Frixos Court office3, Cyprus	Sprzedaż, handel, dzierżawa	100%	100%
3	Fundacja Sustinae	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Pomoc osobom społecznie wykluczonym	100%	100%
4	Glorietta Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Rekrutacja - hostessy i modelki	51%	51%
5	Horeca Service - Polski HR Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa	Leasing pracowników i rekrutacja	52%	52%
6	Instytut Szkoleń Biznesowych Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Prowadzenie szkoleń biznesowych i coachingów	100%	100%
7	Jonquil Sp.z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Usługi krawieckie	100%	100%
8	Loyd - Barter Service Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Rekrutacja osób niepełnosprawnych, doradztwo PFRON	100%	100%
9	Optymalny.biz Sp.zo.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Usługi HR	100%	100%
10	Loyd Centrum Usług Wspólnych Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Usługi administracyjne	100%	100%
11	LOYD 16 Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Usługi HR	100%	100%
12	LOYD 17 Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Usługi HR	100%	100%
13	Loyd Architektura Sp. z o.o.	31-156 Kraków, ul. Kurniki 4	Usługi projektowe	100%	100%
14	LOYD BK Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Doradztwo w zakresie zarządzania	1%	1%
15	LOYD EK Sp. z o.o.	ul. Pułaskiego 7/42, 42-300 Myszków	Usługi zarządzania nieruchomościami	1%	1%
16	Loyd International Limited	590 Kingston Road, London, SW20 8DN, United Kingdom	Usługi HR	50%	50%

17	Loyd Księgowość Sp. z o.o.	ul. Szlak 65, 31-153 Kraków	Usługi księgowe	1%	1%
18	Loyd Ubezpieczenia Sp. z o.o.	ul. Ofiar Oświęcimskich 17, 50-069 Wrocław	Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych	51%	51%
19	Loyd International HR Services Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Usługi HR	1%	1%
20	Polski Holding Rekrutacyjny Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa	Agencja pracy tymczasowej	99%	10%
21	Polski HR - APT Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Rekrutacja osób niepełnosprawnych, doradztwo PFRON	1%	1%
22	Polski HR - A-trybut S.A.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Rekrutacja osób niepełnosprawnych, doradztwo PFRON	90%	100%
23	Polski HR - Heavy Duty sp. z o.o.	ul. Opolska 22, 40-084 Katowice	Rekrutacja pracowników - przemysł ciężki	76%	76%
24	Polski HR - ITC Grupa Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa	Agencja pracy tymczasowej, rynek Polski	100%	100%
25	Polski HR - Kadry i Płace Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Usługi kadrowo-płacowe	100%	100%
26	Polski HR - Leasing Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Agencja pracy tymczasowej, rynki zagraniczne	100%	100%
27	Polski HR - Medical Care sp. z o.o.	ul. Opolska 22, 40-084 Katowice	Rekrutacja pracowników - opieka nad osobami starszymi	100%	100%
28	Polski HR - Medical Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Rekrutacja pracowników do branży medycznej	100%	100%
29	Polski HR - Temporary Work Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Praca tymczasowa	88%	88%
30	Polski HR Doradztwo Personalne Sp. z o.o.	ul. Opolska 22, 40-084 Katowice	Rekrutacja w zakresie stanowisk zarządzających	100%	100%
31	Polski HR Finance Banking & Insurance Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Doradztwo w zakresie usług bankowych	100%	100%
32	Polski HR International Sp. z o.o.	ul. Sabały 60, 02-174 Warszawa	Agencja pracy tymczasowej, rynki zagraniczne	100%	100%
33	Polski HR S.A.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Outsourcing pracowników	100%	100%
34	Polski HR Search & Selection Sp. z o.o.	Al. Jerozolimskie 123A, 02-017 Warszawa	Rekrutacja pracowników	100%	100%
35	Polski HR Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Outsourcing pracowników	100%	100%
36	Polski HR Sp. z o.o. SKA	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Outsourcing pracowników	100%	100%
37	Supermedical Sp. z o.o.	ul. Kurniki 4, 31-156 Kraków	Rekrutacja pracowników do branży medycznej	100%	100%

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., zostało zbadane przez Caishen Audyt Spółka z o. o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Dyrekcyjnej 10 – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod numerem ewidencyjnym 3789 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 10 lipca 2015 roku przez Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które postanowiło, że wypracowany w 2014 roku zysk netto w kwocie 2 592 823,64 zł zostanie przeznaczony na pokrycie kapitału zapasowego.

Sprawozdanie finansowe zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 22 grudnia 2015 r.

Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. ZAKRES PRAC I ODPOWIEDZIALNOŚCI

Niniejszy raport został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu LOYD Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie Al. Jerozolimskie 123 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:

1. informacja dodatkowa, obejmująca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,
2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: zł **23 932 038,67**
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości: zł **1 455 109,92**
4. zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę: zł **1 455 109,92**
rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: zł **1 924,29**

Rok obrotowy, za który sporządzono badane sprawozdanie finansowe obejmuje 12 kolejnych miesięcy od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku. Poprzedni rok obrotowy obejmował okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Badana jednostka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu CAISHEN Audyt Spółki z o. o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Dyrekcyjnej 10 – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3789 – był biegły rewident Andrzej Pulut nr ewidencyjny 10972.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 30 kwietnia 2015 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Loyd Spółka Akcyjna z dnia 27 kwietnia 2016 r. odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Zasadnicze badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie jednostki w Krakowie ul. Kurniki miesiącu maju oraz czerwcu 2016 roku z planowanymi przerwami.

Kierownik jednostki jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, stosowanie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości oraz z innymi obowiązującymi przepisami.

Ponadto Kierownik jednostki jest zobowiązany zapewnić, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii i sporządzenie uzasadniającego (uzupełniającego) ją raportu, o załączonym sprawozdaniu finansowym, prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia, zgodności z określonymi ustawą o rachunkowości zasadami rachunkowości oraz rzetelności i jasności wszystkich istotnych dla oceny jednostki informacji.

Kierownik jednostki złożył w dniu 26 czerwca 2016 r. oświadczenie o prawidłowości i rzetelności jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok badany, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Kierownik jednostki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym oraz udostępnieniu nam danych finansowych, ksiąg rachunkowych i innych wymaganych dokumentów.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Kierownik jednostki udostępnił nam wszelkie niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu dokumenty oraz informacje, a także udzielił stosownych wyjaśnień.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony.

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły – stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości jednostki, lecz nie mające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

W przedstawionej analizie uwzględniono okres trzyletni wskazując na strukturę oraz zmiany poszczególnych składników grup aktywów oraz źródeł ich finansowania. Wartości są wyrażone w tysiącach złotych.

I. PODSTAWOWE ZMIANY STRUKTURY POZYCJI BILANSOWYCH BILANS – Aktywa

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	7 965,6	33,3	8 468,8	59,9	7 001,7	87,0	(503,2)	94,1	963,9	113,8
I.	Wartości niematerialne i prawne	69,5	0,3	77,2	0,5			(7,7)	90,0	69,5	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	243,0	1,0	243,0	1,7				100,0	243,0	
III.	Należności długoterminowe			281,3	2,0			(281,3)			
IV.	Inwestycje długoterminowe	7 407,6	31,0	7 329,1	51,8	6 981,4	86,7	78,5	101,1	426,1	106,1
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	245,4	1,0	538,2	3,8	20,3	0,3	(292,7)	45,6	225,2	1 212,0
B.	Aktywa obrotowe	15 966,5	66,7	5 672,5	40,1	1 049,1	13,0	10 293,9	281,5	14 917,4	1 522,0
I.	Zapasy	664,0	2,8					664,0		664,0	
II.	Należności krótkoterminowe	5 116,7	21,4	3 415,4	24,2	689,6	8,6	1 701,2	149,8	4 427,1	742,0
III.	Inwestycje krótkoterminowe	9 800,2	41,0	2 043,8	14,5	310,9	3,9	7 756,4	479,5	9 489,3	3 151,9
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	385,6	1,6	213,3	1,5	48,5	0,6	172,3	180,8	337,1	794,8
	Aktywa razem	23 932,0	100,0	14 141,3	100,0	8 050,8	100,0	9 790,7	169,2	15 881,3	297,3

Porównując stany na dzień bilansowy Spółki należy zwrócić uwagę na zwiększenie sumy aktywów w roku 2015 w porównaniu z rokiem 2014 o kwotę 9 790,7 tys. zł (zmiana o 69,2 %) wynikająca głównie ze zwiększenia inwestycji krótkoterminowych o kwotę 7 756,4 tys. zł oraz zwiększenia należności krótkoterminowych o kwotę 1 701,2 tys. zł.

BILANS – Pasywa

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	8 096,0	33,8	6 640,9	47,0	4 048,0	50,3	1 455,1	121,9	4 047,9	200,0
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 275,7	5,3	1 275,7	9,0	1 275,7	15,8		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	6 364,2	23,9	3 771,3	26,7	3 771,3	46,8		100,0		100,0
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										

VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(999,0)	(4,3)	(999,0)	(7,1)	(4 834,1)	(60,0)	2 592,8	(159,5)	6 427,9	(33,0)
VIII.	Zysk (strata) netto	1 455,1	6,1	2 592,8	18,3	3 835,1	47,6	(1 137,7)	56,1	(2 379,9)	37,9
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 836,1	66,2	7 500,5	53,0	4 002,7	49,7	8 335,6	211,1	11 833,3	395,6
I.	Rezerwy na zobowiązania	126,3	0,5	48,4	0,3	94,0	1,2	77,9	260,8	32,3	134,4
II.	Zobowiązania długoterminowe	6 218,2	26,0	1 747,1	12,4	2 256,0	28,0	4 471,1	355,9	3 962,2	275,6
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 491,6	39,7	5 704,9	40,3	1 652,7	20,5	3 786,6	166,4	7 838,9	574,3
IV.	Rozliczenia międzyokresowe										
Pasywa razem		23 932,0	100,0	14 141,3	100,0	8 050,8	100,0	9 790,7	169,2	15 881,3	297,3

Porównując stany na dzień bilansowy Spółki należy zwrócić uwagę na zwiększenie sumy pasywów w roku 2015 w porównaniu z rokiem 2014 o kwotę 9 790,7 tys. zł (zmiana o 69,2 %) wynikająca głównie ze zwiększenia zobowiązań długoterminowych o kwotę 4 471,1 tys. zł oraz zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 3 786,6 tys. zł.

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	2015/2014		2015/2013	
								tys. zł	%	tys. zł	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	7 204,0	87,1	4 640,9	76,3	2 568,5	26,7	2 563,0	155,2	4 635,5	280,5
2.	Koszt własny sprzedaży	5 955,3	85,6	2 935,9	73,6	2 246,4	38,7	3 019,3	202,8	3 708,9	265,1
3.	Wynik na sprzedaży	1 248,7		1 705,0		322,1		(456,3)	73,2	926,6	387,7
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	467,0	5,6	188,9	3,1	5 850,8	60,7	278,0	247,2	(5 383,8)	8,0
2.	Pozostałe koszty operacyjne	157,7	2,3	59,6	1,5	763,7	13,2	98,0	264,4	(606,1)	20,6
3.	Wynik na działalności operacyjnej	309,3		129,3		5 087,0		180,0	239,2	(4 777,7)	6,1
C.	Wynik operacyjny (A3+B3)	1 558,0		1 834,3		5 409,2		(276,3)	84,9	(3 851,1)	28,8
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	602,8	7,3	1 251,6	20,6	1 218,6	12,6	(648,9)	48,2	(615,8)	49,5
2.	Koszty finansowe	844,8	12,1	995,1	24,9	2 792,9	48,1	(150,3)	84,9	(1 948,1)	30,2
3.	Wynik na działalności finansowej	(242,0)		256,6		(574,3)		(498,6)	(94,3)	1 332,3	15,4
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F.	Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)	1 316,0		2 090,8		3 834,9		(774,9)	62,9	(2 518,9)	34,3
1.	Podatek dochodowy	(139,1)		(502,0)				362,8	27,7	(139,1)	

2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)									
G.	Obowiązkowe obciążenia-razem	(139,1)		(502,0)				362,8	27,7	(139,1)
	Zysk (strata) netto (F-G)	1 455,1		2 592,8			3 834,9	(1 137,7)	56,1	(2 379,7)

Przychody ogółem	8 273,7	100,0	6 081,5	100,0	9 637,8	100,0	2 192,2	136,0	(1 364,1)	85,8
------------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	-----------	------

Koszty ogółem	6 957,7	100,0	3 990,6	100,0	5 803,0	100,0	2 967,1	174,4	1 154,7	119,9
---------------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------	---------	-------

III. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	Poziom wskaźnika typowy lub bezpieczny	Kryterium prezentacji	Rok obrotowy		
				2015	2014	2013
I.	Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
1	Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	procent	102,97%	78,60%	58,10%
1a	Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	40-80	procent	59,57%	101,14%	164,57%
2	Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	procent	51,12%	88,54%	101,13%
3	Wartość bilansowa jednostki aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys.zł	8 096,0	6 640,9	4 048,0
4	Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	30-50	procent	33,28%	59,89%	86,97%
II.	Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
5	Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	5-8	procent	6,08%	18,34%	47,64%
6	Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{przychody ogółem}} \times 100$	3-8	procent	17,59%	42,63%	39,79%
7	Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{kapitał własny}} \times 100$	15-25	procent	17,97%	39,04%	94,74%
III.	Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
8	Wskaźnik płynności finansowej I stopnia $\frac{\text{aktywa obrotowe} - \text{należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc}}{\text{zobowiązania krótkoterm. - zobow. krótkoterm. powyżej 12 mc}}$	1,2 - 2,0	krotność	1,68	0,99	0,61

9	Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usł. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,57	0,95	0,58
10	Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,03	0,36	0,18
IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)	<u>wskaźnik bezpieczny</u>	miernik	2015	2014	2013
11	Spływ należności (w dniach) <u>średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	125	115	x
12	Splata zobowiązań (w dniach) <u>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni</u> przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	53	60	x
V.	Pozostałe wskaźniki	<u>wskaźnik bezpieczny</u>	miernik	2015	2014	2013
23	Model Hoidy $ZH = 0,605 + 0,681X1 - 0,0196X2 + 0,00969X3 + 0,000672X4 + 0,157X5$	powyżej 0,1	-	1,07	0,99	x
x1	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe			1,7	1,0	0,6
x2	<u>zobowiązania ogółem x 100</u> suma bilansowa			66,2	53,0	49,7
x3	<u>zysk/strata netto x 100</u> średnioroczny majątek ogółem			4,7	11,7	x
x4	<u>średnioroczne zobowiązania krótkoterminowe x 365</u> koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów			758,8	820,6	x
x5	<u>przychody ogółem</u> średnioroczny majątek ogółem			0,4	0,5	x
VI.	Wskaźniki przepływów pieniężnych Cash flow	<u>wskaźnik bezpieczny</u>	miernik	2015	2014	2013
24	Nadwyżka finansowa jednostki (płynna gotówka) wynik finansowy netto + amortyzacja	-	tys. zł	1 462,8	2 595,2	3 876,7

IV. OGÓLNA OCENA DZIAŁALNOŚCI

1. OCENA NA PODSTAWIE WSKAŹNIKÓW

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2015 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowiły dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy istotnego naruszenia przepisów prawa a także Statutu Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 13 stron kolejno numerowanych.



Andrzej Pulut nr 10972

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

CAISHEN AUDYT Spółka z o.o.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3789

ul. Dyrekcyjna 10

40-005 Katowice

Katowice, dnia 26 czerwca 2016 r

